

35.035  
S.A

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**AÑO 2001**

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC – RNAE No. 228**



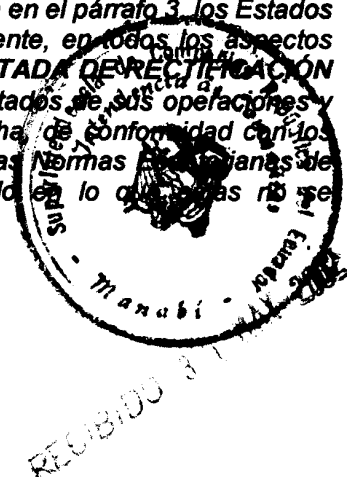
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía **LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**:

1. Hemos auditado el balance general de **LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de Diciembre del 2001, no hemos observado ni comprobado los Inventarios físicos de las cuentas que conforman al rubro de Inventarios, ni pudimos satisfacernos de la razonabilidad de su saldo mediante otros procedimientos alternativos; por lo tanto no pudimos determinar si el valor incluido para determinar el costo de ventas, es razonable.
4. En nuestra opinión, excepto por la limitación mencionada en el párrafo 3, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período, en lo que ellas no se contrapongan a las anteriores.



CPA. AB. FERNANDO G. LOSADA G.  
SC-RNAE 228  
RNC No. 2196  
GUAYAQUIL, ABRIL 26 DEL 2002



**COMPAÑÍA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

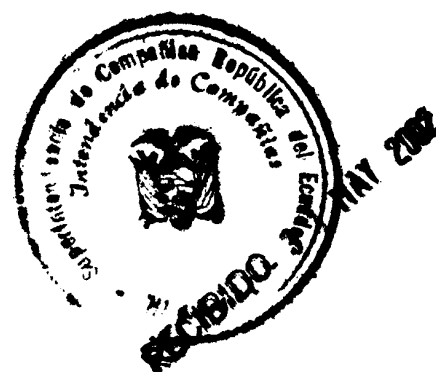
		<b>Notas</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CAJA Y BANCOS	95,575.91	3
CUENTAS POR COBRAR	2,608.46	
INVENTARIOS	1,133,846.48	4
PAGOS ANTICIPADOS	83,447.05	5
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,315,477.90</b>	
 COMPAÑÍAS RELACIONADAS	 52,024.66	 10
ACTIVO FIJO NETO	101,901.60	6
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>	 <b>1,469,404.16</b>	

**Ver notas a los estados financieros**

**COMPAÑÍA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

		<b>Notas</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
SOBREGIRO BANCARIO	525,975.41	7
CUENTAS POR PAGAR	385,878.23	8
INSTITUCIONES PUBLICAS	39,578.75	9
PASIVOS ACUMULADOS	14,259.72	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>965,692.11</b>	
COMPañIAS RELACIONADAS	230,584.28	10
CREDITOS A ACCIONISTAS	12,617.44	10
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,208,893.83</b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	1,600.00	11
RESERVA LEGAL	5,305.93	
RESERVA FACULTATIVA	4,056.15	
RESERVA DE CAPITAL	188,944.47	12
RESULTADOS ACUMULADOS	30,781.67	
RESULTADO EJERCICIO	29,822.11	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>260,510.33</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,469,404.16</b>	

**Ver notas estados los financieros**



**COMPAÑÍA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

VENTAS (1,198,919.06)

**COSTOS DE PRODUCCION**

**MATERIA PRIMA**

INVENTARIO INICIAL	726,146.64	
COMPRAS	1,374,951.05	
(-) INVENTARIO FINAL	<u>(1,132,923.47)</u>	968,174.22

**INSUMOS**

INVENTARIO INICIAL	1,740.71	
COMPRAS	19,347.31	
(-) INVENTARIO FINAL	<u>(923.01)</u>	20,165.01

**MANO DE OBRA**

33,041.55

**GASTOS DE FABRICACION**

32,613.43 1,053,994.21

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

(144,924.85)

**GASTOS OPERACIONALES**

FINANCIEROS	44,614.22
GENERALES	53,652.95

**OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

(122.10)

**UTILIDAD ANTES PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

(46,779.78)

**15% PARTICIPACION LEGAL A TRABAJADORES**

7,016.97

**UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES**

(39,762.81)

**25% IMPUESTO A LA RENTA**

9,940.70

**UTILIDAD NETA**

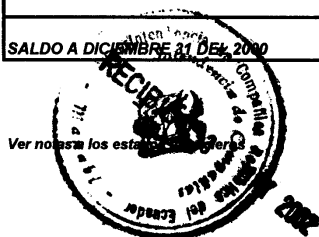
(29,822.11)

**Ver notas a los estados financieros**



**COMPANÍA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
*(Expresado en Dólares)*

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDO INICIAL A ENERO 1 DEL 2001</b>	1,600.00	3,872.75	2,622.97	188,944.47	30,781.67	28,663.50	256,485.36
TRANSFERENCIA A RESERVAS		1,433.18	1,433.18			(2,866.36)	-
REPARTO DE UTILIDAD ACCIONISTAS AÑO 2000						(25,797.14)	(25,797.14)
REGISTRO DE UTILIDADES AÑO 2001						46,779.78	46,779.78
DISTRIBUCION 15% PARTICIPACION TRABAJADORES						(7,016.97)	(7,016.97)
IMPUESTO 25% A LA RENTA						(9,940.70)	(9,940.70)
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2001</b>	1,600.00	5,305.93	4,056.15	188,944.47	30,781.67	29,822.11	260,510.33



**COMPAÑÍA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del ejercicio	29,822.11
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
Depreciaciones	22,377.09
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(1,218.10)
Aumento en Inventarios	(405,959.13)
Aumento en Pagos Anticipados	(30,197.66)
Disminución en Otros Activos	28,842.40
Aumento en Cuentas por Pagar	69,563.13
Disminución en Instituciones Públicas	(18,026.22)
Aumento en Compañías Relacionadas	183,239.28
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(121,557.10)</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Repartición de Dividendos	(25,797.22)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(25,797.22)</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aumento de Créditos de Accionistas	8,436.80
Créditos de Instituciones Financieras	186,031.16
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>194,467.96</b>
<b>INCREMENTO DEL EFFECTIVO</b>	<b>47,113.64</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>48,462.27</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>95,575.91</b>

**Ver notas a los Estados Financieros.**



**COMPAÑIA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía Limitada de Rectificación S.A., LIRECOM: fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 29 de Agosto de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha Octubre 28 de 1988, bajo el número 196 y anotado en el repertorio general tomo No.6, para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0088 de la Superintendencias de Compañías con fecha Octubre 12 de 1988. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es comprar aguardiente a los cañicultores nacionales, rectificarlo y luego venderlo a su socio la Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí S.A. CEILMACA..

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACION**

Están presentados conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)., a Diciembre 31 del 2001 los Estados Financieros son presentados en dólares.

**3. CAJA**

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALOR
Caja General	54,445.88
Banco Filanbanco (a)	41,130.03
<b>TOTAL</b>	<b>95,575.91</b>

- a) Corresponde a los valores que la compañía mantiene congelado en el Banco Filanbanco que actualmente se encuentra cerrado.





#### 4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 se refiere a la existencia de:

DETALLE	VALOR
Materia Prima	1,132,923.47
Insumos	923.01
<b>TOTAL</b>	<b>1,133,846.48</b>

La valuación de los inventarios es por el método (PROMEDIO) valores que no superan el precio del mercado, el rubro de Materia Prima lo conforman el agua ardiente que la Compañía compra a las diferentes destilerías en todo el país.

#### 5. PAGOS ANTICIPADOS

Lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALOR
Impuestos Retenidos (a)	11,994.94
Anticipo Impuesto a la Renta	1,131.21
Impuesto al Valor Agregado (b)	69,415.61
IESS	905.29
<b>TOTAL</b>	<b>83,447.05</b>

- a) Comprende a retenciones efectuadas a la compañía durante el año 2001, estos valores fueron utilizados como deducciones para el calculo del impuesto a renta de ese año.
- b) Representa al IVA cobrado a la compañía por compras realizadas, a los proveedores relacionadas con el giro del negocio.

#### 6. ACTIVOS FIJOS

Están registrados a su costo histórico, existen cuadros que respaldan los cálculos de depreciación, el método utilizado es el de línea recta.

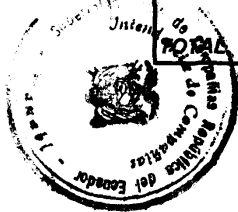
( Ver anexo adjunto)



**COMPANÍA LIMITADA DE RECTIFICACIÓN S.A., LIRECOM**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en Dólares)

DESCRIPCIÓN	SALDO Enero 1, 2001	ADICIONES	SALDO Diciembre 31, 2001	% DEPREC.
<b><u>COSTO</u></b>				
<b><u>NO DESPRECIABLE</u></b>				
TERRENOS	16,545.83	-	16,545.83	
<b><u>DEPRECIABLE</u></b>				
EDIFICIO E INSTALACIONES	91,859.81	-	91,859.81	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	122,830.73	-	122,830.73	10
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	2,852.40	-	2,852.40	10
VEHICULOS	26,078.94	-	26,078.94	20
<b>SUB TOTAL</b>	<b>260,167.71</b>	<b>-</b>	<b>260,167.71</b>	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(135,889.02)</b>	<b>(22,377.09)</b>	<b>(158,266.11)</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>124,278.69</b>	<b>(22,377.09)</b>	<b>101,901.60</b>	



#### 7. SOBREGIRO BANCARIO

Se refiere al sobregiro contable con el Banco comercial de Manabí por US\$ 525,975.41.

#### 8. CUENTAS POR PAGAR

Lo conforman los siguientes rubros:

DESCRIPCION	VALOR
Cuentas por Pagar (a)	376,216.31
Otras Cuentas por Pagar	9,661.92
<b>TOTAL</b>	<b>385,878.23</b>

- a) Comprende valores pendientes de pago por compra de materia prima e insumos realizados por la compañía las cuales son utilizadas en el proceso de rectificación del agua ardiente, sus cancelaciones se da en el primer trimestre del 2002.

#### 9. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, por los impuesto retenidos durante el mes de diciembre del año 2001, los que son cancelados en enero del 2002.

DESCRIPCION	VALOR
Retención del IVA	17,351.75
Retención en la Fuente	2,025.78
Impuesto a la Renta por Pagar	20,201.27
<b>TOTAL</b>	<b>39,578.75</b>



#### 10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS – CREDITO DE ACCIONISTAS

Se refiere a los siguientes valores

DESCRIPCION	ACREEDOR	DEUDOR
<b>COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>		
Dimancia (a)	230,584.28	
Ceilmaca (b)		52,024.66
<b>Total</b>	<b>230,584.28</b>	<b>52,024.66</b>
<b>ACCIONISTA</b>	12,617.44	
<b>Total</b>	<b>12,617.44</b>	

- a) Durante el año 2001 la compañía tuvo transacciones importantes con la compañía Dimancia por US\$ 183,239.28, por préstamos para compra de agua ardiente.
- b) Comprende el ajuste de precios realizado por Lirecom S.A. a Ceilmaca C.A. en el año 2000, por la venta de agua ardiente rectificado.

#### 11. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 40.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada acción.

#### 12. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía fue revisada por las autoridades fiscales por el período de 1996, elaborándose Acta de Fiscalización No. 130861 con fecha Enero 27 de 1998, de esa fecha a la presente las autoridades fiscales no han realizado otra revisión.

#### 13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de este informe no han existido eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en su conjunto.

